

证券代码：001258

证券简称：立新能源

## 新疆立新能源股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2026-002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	1. 国海证券 2. 国海证券 3. 工银瑞信 4. 工银瑞信	钟琪 刘梦莹 李文明 黄璨
时间	2026年6月16日（周二）下午 17:30-19:00	
地点	公司会议室	
上市公司接待人员姓名	1. 董事会秘书 2. 生产技术部部长 3. 售电公司副总经理 4. 证券事务代表	董爽 江赞 于海 赵生萍
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司十五五发展规划，包括发展方向、各类电源装机规划等</p> <p>“十五五”期间，公司将持续聚焦新能源发电核心主业，持续夯实清洁能源发展底盘，全力构建“外送通道引领、疆内基地支撑、源网荷储协同”的整体发展格局。公司将重点围绕三大方向推进战略落地，一是深度融入疆电外送整体布局，积极抢抓特高压外送配套优质风光电源项目，持续扩大外送型新能源装机规模；二是持续优化区域项目布局，依托北疆优质风光资源，规模化推进新能源大基地建设，同时立足南疆电网调节需求，重点布</p>	

局独立储能项目，形成风光储协同联动的发展体系；三是积极延伸能源服务产业链，稳步拓展售电业务，积极研究探索绿电直供、综合能源服务等增值业态，培育新的业绩增长点。未来公司将持续做大做强可再生能源主业，稳步提升资产规模与经营质量，全力打造全国一流的可再生能源综合应用服务企业。

**2、2026 年公司风光储投产规划？截至目前在手储备的指标有多少？公司拿项目的优势是什么？**

2026 年公司风光储项目投产节奏稳步推进，计划全年建成投产储能装机 40 万千瓦/160 万千瓦时。截至目前，公司已核准风电项目装机规模 250 万千瓦、在建独立储能项目装机规模 20 万千瓦/80 万千瓦时，叠加充足的优质项目储备指标，为公司后续持续装机扩容及“十五五”期间的规模化发展筑牢了坚实基础。公司在项目获取与开发落地方面具备多重核心竞争优势：一是国资平台优势显著，作为新疆本地国资新能源产业整合主体，依托控股股东新疆能源集团的资源统筹与协调能力，在新能源指标获取、项目合规审批、并网消纳协调等方面具备突出的政策与资源优势；二是资源禀赋优质，公司项目主要布局于新疆 I、II 类优质风光资源区域，资源条件优异、发电利用小时数高，且可开发土地资源充足，适配大型新能源基地规模化、集约化开发；三是消纳保障有力，项目深度绑定天中直流、吉泉直流、疆电外送第三通道等核心特高压外送线路，外送消纳路径清晰、确定性强，有效对冲本地限电风险；四是综合运营能力扎实，公司深耕区域新能源行业多年，积累了成熟的风光储项目开发、建设及全周期运营经验，拥有专业人才团队与精细化管控体系；同时依托上市公司平台，融资渠道多元畅通、资金成本优势明显，能够高效保障各类项目顺利落地、稳定兑现收益。

**3、目前新疆区内消纳的新能源、储能的电价政策是怎么样？外送项目的电价机制是怎么样（根据已投产项目）？**

一是疆内消纳新能源及独立储能电价政策。新疆境内风电、

光伏全部电量参与省内中长期、现货、绿电交易，上网电价由市场竞价形成；同时配套新能源可持续发展价格结算机制，设置保障性机制电量，按月开展差价结算，为项目提供基础收益兜底。针对纳入自治区清单管理的电网侧独立储能，自2026年6月1日起执行容量电价政策，基准标准165元/kW·年，政策以6小时净负荷高峰持续时长为基准，叠加充放电峰谷价差、调峰辅助服务收益构成储能综合收益。

二是疆电外送配套新能源项目电价机制，结合公司已投产项目实操规则，外送电量主要与受电省份签订年度、多年中长期购电合同锁定基础电价；实际发电与合同计划产生的电量偏差部分，按照送受端对应时段电力现货实时价格完成结算。

#### **4、能否拆分风光项目机制电量占比、长协电量、现货电量占比？**

公司风电、光伏项目电量结构占比规则保持一致，按项目投产时间差异化执行保障性机制电量政策：2021年12月31日前落地的国补项目，保障性机制电量占比为30%，结算电价为0.25元/千瓦时；2025年6月前投产的平价新能源项目，保障性机制电量占比提升至50%，同样按照0.25元/千瓦时的保底电价结算，为项目提供稳定基础收益。市场化电量方面，公司风光项目整体以中长期长协交易为主、现货交易为辅，其中长协锁定电量占比约80%，有效平滑电价波动、保障收益稳定性，剩余约20%电量参与电力现货市场交易，随市场行情灵活结算。

#### **5、绿电直连/算电协同项目的发展计划？目前的项目进展如何？**

依托新疆推进“东数西算”、算电协同及绿电直连的政策机遇，公司已将风光储配套算力产业供电纳入中长期业务拓展规划，发展思路以风光电源+配套储能为基础，探索点对点绿电直供算力园区、源网荷储一体化配套算力负荷的协同模式，依托自有新能源装机资源，挖掘绿电直供、绿证增值等新增收益渠道，

	<p>助力区域算力产业低碳发展，同步缓解新能源本地消纳压力。现阶段公司暂未落地绿电直连算力中心、算电协同相关实体项目，未与算力企业达成直供电合作，也未布局自有算力机房业务。后续若形成成熟合作方案、落地实质性项目，公司将第一时间履行信息披露义务。</p> <p><b>6、目前未回收补贴额度还有多少？2026 年公司补贴回收情况？</b></p> <p>截至 2025 年末，公司应收账款账面余额为 31 亿元，其中可再生能源补贴余额约 29.89 亿元，已计提坏账准备 8.85 亿元，账面净额约 22.18 亿元。截至 2026 年 5 月末，2026 年当年累计收回补贴 6149.1 万元。公司共有 15 个补贴项目，其中 6 个已纳入合规清单、正常回款，9 个仍在国家补贴核查流程中。国家补贴由财政部统筹拨付，节奏具有不确定性，2025 年全年回款约 1.80 亿元，2026 年将按国家批次安排持续推进回收，公司也在积极对接主管部门，加快核查项目进度与合规清单落地，以改善现金流。</p> <p><b>7、25 年、26Q1 公司已投产储能实际盈利情况如何？</b></p> <p>公司储能业务目前仍处于爬坡期，整体尚未进入规模化稳定盈利阶段。截至 2025 年底，公司累计建成独立储能并网容量约 76 万千瓦/304 万千瓦时，2026 年上半年预计 40 万千瓦/160 万千瓦时储能项目并网运行，但大部分储能电站处于并网调试或试运行阶段，尚未实现满负荷商业化运营，经营数据暂不具备参考意义。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 6 月 16 日